



YOUR EXPERT PARTNER IN SYSTEMS MODELING AND SIMULATION SOFTWARE



# Årsredovisning och koncernredovisning 2021

Modelon AB (publ) Org.nr 556672-3010

# SYSTEM SIMULATION WITHOUT BOUNDARIES



# Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Modelon AB (publ) avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

## Innehåll

VD har ordet .....	4
Förvaltningsberättelse .....	5
Styrelse och bolagsledning .....	12
Flerårsöversikt .....	15
Koncernen	
Resultaträkning .....	16
Balansräkning .....	17
Rapport över förändringar i eget kapital .....	19
Kassaflödesanalys .....	20
Moderföretaget	
Resultaträkning .....	21
Balansräkning .....	22
Rapport över förändringar i eget kapital .....	24
Kassaflödesanalys .....	25
Tilläggsupplysningar	
Redovisningsprinciper m.m. ....	26
Noter .....	28
Revisionsberättelse .....	40
Årsstämma och kalendarium .....	42

Styrelsens säte: Lund

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Alla belopp anges i tkr om inget annat anges.

## VD HAR ORDET

Tillväxtresan tog fart! Året 2021 innebar på flera vis en milstolpe för Modelon. Drivet av vår molnbaserade flaggskeppsprodukt Modelon Impact etablerade vi från det andra kvartalet en tillväxttakt för våra årliga återkommande intäkter om motsvarande 35%. En takt som är i linje med våra finansiella mål med sikte på 100 Mkr årliga återkommande intäkter och positivt kassaflöde år 2024. Denna acceleration bekräftar att Modelon och Modelon Impact är rätt positionerade för att kapitalisera på de enorma möjligheterna med en modern molnbaserad plattform på den stora och snabbt växande globala marknaden för systemsimulering.

Tillväxten fortsatte under 2021 att drivas av vår "land-and-expand" säljstrategi för Modelon Impact. Det innebär att vi i denna tidiga fas efter lanseringen av Modelon Impact i tredje kvartalet 2020 prioriterar att landa nya kunder med initiala affärer om typiskt någon handfull användare, som vi under kommande perioder avser att följa upp med merförsäljning allteftersom användandet av vår plattform ökar hos dessa kunder. Under året var vi glada att se en god spridning av nya kunder både på våra fokusindustrier inom fordon, flyg, energi och industriell utrustning, samt över våra regioner i Europa, Nordamerika och Asien, möjliggjort av vår höga grad av internationalisering med kontor och nyckelkompetens i samtliga dessa regioner.

Bland kunder under året kan nämnas:

- MAN Energy Solutions, global leverantör av energilösningar med 14,000 anställda som bidrar till koldioxidneutral ekonomi, som använder Modelon Impact för system för elektro-termisk energilagring.
- Engie, fransk multinationell leverantör av energilösningar med 170,000 anställda, som använder Modelon Impact för digitala tvillingar för drift och prediktivt underhåll av solpanelpark i Chile.

- Heliogen, amerikansk innovatör av lösningar för förnybar energi, som använder Modelon Impact för utveckling av teknologi och anläggningar för koncentrerad solkraft.
- Xi'an Thermal Power Research Institute, som använder Modelon Impact för modellering av referenskraftverk ägt av China Huaneng Group för anpassning för samdrift med förnybara energikällor.

Till dessa namngivna kunder kan vi också lägga: japanskt mobilitets-konglomerat, europeiska OEM och globala underleverantörer inom fordon, tysk innovatör av bränslecellsystem, global tillverkare av vitvaror, globalt konglomerat för energiutrustning, och två nationella forskningslaboratorier i USA, med flera. Vi är mycket stolta att fortsätta attrahera värdenummerade och ledande teknikföretag som kunder, och som representerar de mest rigorösa funktionella och tekniska kraven inom industrin.

Vi var också fortsatt glada att notera hur Modelon Impact i stor utsträckning används i sammanhang kring hållbarhet och ny ren energi, i hela produktlivscykeln från innovation, design, testning och till drift med digitala tvillingar.

Våren 2021 genomförde Modelon enligt plan notering av bolaget på Nasdaq First North Growth Market, för att ta in och ha tillgång till kapital för att investera i fortsatt ambitiös tillväxt. Den höga investeringstakten i Modelon Impact fortsatte under 2021. De tidiga faserna av utvecklingen av Modelon Impact från 2018 fram till lansering 2020 var delfinansierade av en stor amerikansk kund. Under första halvan av 2021 avslutades detta samutvecklingsprojekt enligt plan, och med börsnoteringen skiftades finansieringen istället till egna medel.

Utöver investeringarna i produktutveckling så har vi under året också stärkt vår sälj och marknadsavdelning med kapacitet i främst USA och Japan.

Med Modelon Impact hjälper vi teknikbolag över hela världen och i ett flertal branscher att samarbeta och digitalisera sina arbetsflöden inom teknisk konstruktion, testning och drift. Med Modelon Impact får alla ingenjörer och andra användare tillgång till en digital kopia av företagets produkt för effektivt och delegerat ingenjörarbete och beslutsfattande. Modelon Impact hjälper teknikföretag att driva innovation och produktoptimering för hållbara lösningar i den takt som krävs av samhället och marknaden. Med Modelon Impact intar Modelon ledarpositionen inom molnbaserad systemsimulering och visade detta med tillväxttakten och marknadsresponsen under 2021. Och det är bara början på resan.

Med bästa hälsningar,

**Magnus Gäfvert**  
CEO Modelon



# KONCERNENS FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

## VERKSAMHETEN

Modelon är per den 31 december 2021 en koncern bestående av moderbolaget Modelon AB (publ) och de helägda dotterbolagen Modelon Göteborg AB, Modelon Deutschland GmbH (Tyskland), Modelon Inc. (USA), Modelon K.K. (Japan), Modelon Engineering Pvt. Ltd. (Indien).

Modelon har under 2021 tagit fortsatt stora steg i den pågående transformationen mot SaaS-bolag sedan lanseringen av den nya molnplattformen Modelon Impact i juli 2020.

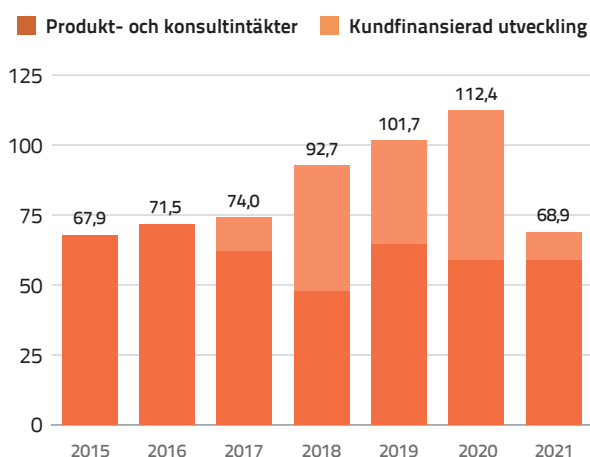
## FÖRSÄLJNING, RESULTAT OCH SKATT

Koncernens återkommande årliga intäkter (ARR) var per 31 december 37,0 (28,3) Mkr, en ökning med 31%. Koncernen har under 2021 påbörjat en investeringsperiod med omställning till helt egenfinansierad utveckling som under 2018 till första halvan av 2021 var delvis kundfinansierad.

För verksamhetsåret 2021 har koncernens nettoomsättning minskat till 68,9 Mkr (112,4) och moderbolagets nettoomsättning minskat till 48,2 (94,7) Mkr. Koncernen har en stabil produktaffär om 36,4 Mkr (36,3) medan volymen i konsultaffären har minskat till en omsättning på 32,4 Mkr (76,1). Under 2021 har det strategiska partnerskapet för samutveckling med en stor amerikansk kund avvecklats, och uppgick under 2021 till 9,9 Mkr (53,5).

Rörelseresultatet för koncernen uppgick till -39,4 Mkr (4,5) och för moderbolaget till -39,0 Mkr (1,5). Modelon befinner sig fortsatt i en offensiv investeringsfas med den nya molnbaserade plattformen Modelon Impact, och kostnaderna för produktutveckling uppgick till 48,5 (31,9) Mkr. All produktutveckling kostnadsförs löpande, koncernen tillämpar inte någon aktivering av utvecklingskostnad.

Årets resultat efter skatt uppgick för koncernen till -28,5 Mkr (3,3) och för moderbolaget -28,1 Mkr (1,1).



Figur. Konsoliderad nettoomsättning för perioden 2015 – 2021. (Konsolidering ej reviderad för perioden före 2017 eftersom Modelon då ej upprättade koncernredovisning)

## UTVECKLING FÖR MODELON-KONCERNEN

Modelon AB (publ) är moderbolag i en koncern med fem dotterbolag per 31 december 2021: Modelon Deutschland GmbH i Tyskland, Modelon Inc. i USA, Modelon K.K. i Japan, och Modelon Engineering Pvt. Ltd. i Indien. Modelon Göteborg AB bedrev ingen verksamhet 2021.

Modelons verksamhet är centralt styrd från moderbolaget med en global operativ organisation som innefattar samtliga dotterbolag. Produktutveckling bedrivs huvudsakligen från moderbolaget, och dotterbolagen utgör representation mot regionala marknader med sälj och marknad, support, och konsultfunktioner samt bidrar med personalresurser för produktutveckling.

Modelon är ett ledande internationellt mjukvarubolag på den globala marknaden för simulering och analys (S&A) vilket är ett segment inom datorstödd produktutveckling. Modelon utvecklar och marknadsför mjukvarulösningar för systemmodellering och simulering med kompletterande konsulttjänster för att hjälpa industrin med nödvändig omställning mot mer digitala arbetssätt inom utveckling och drift av komplexa tekniska produkter och system. Med den nya molnbaserade plattformen Modelon Impact och en omställning mot SaaS har Modelon en framskjuten marknadsposition inom sitt segment.

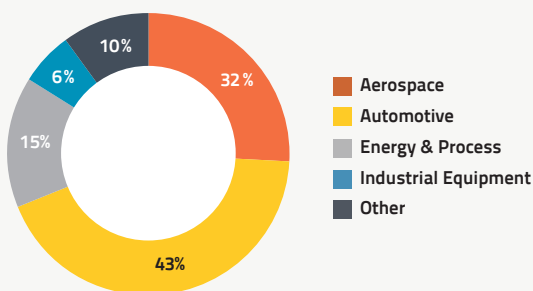
Modelons marknad är mycket bred och växande och innefattar alla industribranscher som utvecklar komplexa och avancerade produkter eller tekniska processer. Modelon har en global kundbas av ledande teknikbolag huvudsakligen inom industrisegmenten fordon, energi & process, flyg och industriell utrustning där Modelon erbjuder ett flertal vertikala lösningar. För dessa bolag är omställning till digitala arbetssätt inom produktutveckling avgörande konkurrensfördelar för nödvändig innovationstakt, kvalitet och kostnadskontroll. Modelon kan möta dessa kunders mycket höga krav genom att leverera mjukvarulösningar med kompromisslös kvalitet och användarvänlighet med unik teknisk höjd. Detta kombineras med internationell närvaro och starkt fokus på kundens framgång och totalupplevelse med omfattande expertis och erfarenhet inom industrispecifika tillämpningar och modellbaserade arbetssätt.

Modelons mjukvarulösningar möjliggör snabb och effektiv framtagning av sofistikerade digitala modeller av komplexa tekniska produkter och system utifrån omfattande bibliotek av färdiga modellkomponenter. Kraftfulla beräkningsalgoritmer som digitalt reproducerar och predikterar produktens prestanda och beteende möjliggör därefter fullständig konstruktion, optimering och testning i den digitala domänen. Mjukvaruportföljen har utvecklats kontinuerligt under mer än 15 år, ofta i nära samverkan med kunder, och bygger på unik expertis i kombination med industriella erfarenheter. En särskild konkurrensfördel är att lösningarna från grunden bygger på de etablerade öppna standarderna Modelica och FMI (Functional Mock-up Interface) och bolagets expertis och engagemang inom dessa.

Sedan 2017 har Modelons produktstrategi fokuserat på den nya molnbaserade plattformen för systemmodellering och simulering, Modelon Impact, som lanserades på marknaden i juli 2020. Modelon Impact är en nyckelfärdig och anpassningsbar helhetslösning för systemmodellering och simulering, och bygger på och inkluderar de mjukvaruprodukter som Modelon historiskt har utvecklat och marknadsfört med industriell och kommersiell

framgång. Modelon Impact positioneras som en modern och framåtblickande lösning för att utgöra navet för simuleringsmodeller i kundernas digitaliserade arbetsflöden genom en produkts hela livscykel från idé via konstruktion och provning till driftsättning. Modelon Impact riktar sig till en bredare bas av användare än traditionella simuleringslösningar. En arkitektur baserad på öppna standarder och gränssnitt medger effektiv integration i kunders IT-system och möjliggör också plattformsbaserade communities och ekosystem för partners.

Produkt-order per Industri



*Produkt-order faktureras omedelbart, och intäktsförs sedan löpande under licensperioden (normalt 12 månader)*

Investeringstakten i Modelon Impact var under hela 2021 fortsatt hög med målsättningen att i snabb takt fortsätta att realisera produktvisionen i enlighet med en marknadsdriven utvecklingsplan. Utvecklingen är sedan juni 2021 helt egenfinansierad då samarbetet med en stor och strategisk amerikansk kund enligt plan har avvecklats. Nyförsäljningen av Modelon Impact med en ökning av ARR på 284% kvitterar på ett tydligt sätt att Modelon Impact är en produkt helt i linje med behov och trender i industrin. Nya kunder och prospekt för Modelon Impact återfinns i samtliga industrisegment och regioner där Modelon är aktiva.

Under 2021 har Modelon riktat särskilt fokus mot de branscher som kortsiktigt har påverkats mindre av pandemin, såsom energisektorn. Nyförsäljning har överlag påverkats negativt av pandemin på grund av en kombination av utmaningar och omställning i utåtriktade marknadsaktiviteter och också på grund av kunders återhållsamhet med inköp, medan återkommande produktintäkter överlag har varit stabila. Mest aktivitet har uppvisats på USA-marknaden, och mot slutet av året också en tydlig återhämtning i aktivitet globalt.

Även om Covid-19 pandemin har haft fortsatt inverkan på flera av Modelons kundsegment under 2021, så har koncernen med aktiv riskhantering och anpassningar av verksamheten kunnat upprätthålla en stabil produktaffär och finansiell ställning, och levererat på affärsmålen som utvecklingen av Modelon Impact som molnbaserad plattform med en försäljningstillväxt enligt plan.

## FORSKNING OCH UTVECKLING

Modelon tillämpar kostnadsföringsmodellen för utvecklingsutgifter. Moderbolaget har en omfattande produktutveckling med totala utvecklingskostnader under 2021 på 48,5 Mkr (31,9). Detta innefattar nyutveckling av moln-funktionalitet och webb-användargränssnitt för Modelon Impact om 22,0 Mkr (15,2), och resterande omfattar nyutveckling och underhåll av modellbibliotek och simuleringsmotor som är gemensam funktionalitet för Modelon Impact och övriga produkter.

## FINANSIELL STÄLLNING, LIKVIDITET OCH KASSAFLÖDE

Koncernen har vid utgången av året 169,4 Mkr (50,3) i likvida medel samt 10,0 Mkr (10,0) i kreditlöften. Av dessa utgör 10,0 Mkr (10,0) checkräkningskrediter som per bokslutsdagen är outnyttjade. Årets kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till -41,5 Mkr (6,2). Årets totala kassaflöde blev 118,2 Mkr (18,4) inklusive kapitaltillskott från nyemission om 150 Mkr.

Styrelsen har en konservativ syn på finansiell risk och bolaget har under 2021 använt finansiella instrument i mycket begränsad omfattning, t.ex korta valutaterminer med 1 – 3 månaders löptid. Modelon hade per 2021-12-31 inga utestående terminer.

## MEDARBETARE

Antal anställda i koncernen var vid årets utgång 92 (86), varav 19 (18) kvinnor. Av dessa var 53 (52), varav 11 (11) kvinnor, anställda i moderbolaget. För medelantal anställda hänvisas till not 5.

Vid årets utgång var även 11 konsulter engagerade på heltids-uppdrag i koncernen, samtliga i moderbolaget. Dessa är både resurskonsulter och specialister med nischkompetens som arbetar integrerat i produktutvecklings-team.

## LIKABEHANDLING OCH JÄMSTÄLLDHET

Modelon ska vara en arbetsplats, där alla ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter att utvecklas. På Modelon accepteras inte att någon trakasseras med avseende på kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning, ålder eller på någon annan grund. Modelons ambition är att jämställdhetsperspektivet ska vara en naturlig del i den vardagliga verksamheten så att alla individers behov, värderingar och förutsättningar tas i beaktande vid planering, utförande av arbetsuppgifter och beslutsfattande.

Per den 31 december 2021 var 21% av de anställda kvinnor, vilket är oförändrat från 2020. I den operativa ledningsgruppen är andelen kvinnor 13% och i styrelsen 17%. För befattningar inom projektledning och stabsroller är könsfördelningen jämnare, både i branschen och på Modelon.

Arbetsvillkor är idag jämställda för alla inom koncernen och inga skillnader i lönesättning inom jämförbara roller kan påvisas. Modelon genomför kontinuerligt medarbetarundersökningar och temperaturmätningar som kontrollerar arbetsförhållanden anonymt. Under 2021 gav detta goda resultat men påvisade också fortsatt förbättringspotential inom några områden.

## HÅLLBARHET

Modelons hållbarhetsarbete handlar förenklat om två delar, dels interna aktiviteter och initiativ för att bli mer hållbara, dels erbjudandet till kund som handlar om att Modelon med sin djupa expertis inom digitalisering baserat på systemmodellering och simulering även kan hjälpa sina kunder inom hållbarhetsområdet. Digitaliseringen medför överlag reducering eller eliminering av transporter, resor och resurskrävande prototypbyggen och relaterad provning och testning, men framför allt används Modelons lösningar ofta för att möjliggöra och driva innovation och omställning av produkter till hållbarare teknologi och lösningar. Arbetet kretsar kring Modelons viktigaste intressenter; anställda, kunder, ägare samt samhället koncernen verkar i.

## SAMHÄLLE OCH MILJÖ

Modelon är en del av samhället i de länder koncernen verkar i. Modelon ska naturligtvis alltid uppfylla samhällskontraktet; betala skatter, rapportera statistik, följa lagar och förordningar och inte testa gränser eller beträda gråzoner. Vidare verkar Modelon aktivt för att främja utbildning och forskning. Detta sker genom samverkan med universitet, deltagande i forskningsprogram och i olika nätverk, intresseorganisationer m.m.

Modelon har ingen fysisk produktion men arbetar aktivt med att minimera miljöpåverkan genom bl.a. källsortering, effektiv användning av energi i moderna lokaler samt preferens för kollektivtrafik och lokaler med lägen nära kollektivtrafik för att uppmuntra och underlätta pendling och miljövänligt resande.

## MEDARBETARE OCH ÅTERVÄXT

För sina medarbetare strävar Modelon efter att skapa en god balans mellan arbetslivet, familjelivet och fritiden. Detta skapar god hälsa och förutsättningar för att stanna på bolaget genom olika skeden av livet. Modelon bevakar löpande välmående och eventuellt övertidsuttag, och erbjuder friskvård och marknads-mässiga anställningsvillkor med goda försäkringar samt individuellt anpassade pensionslösningar. Modelon erbjuder sina medarbetare väl belägna och moderna kontorslokaler med mycket bra arbetsmiljö och fokus på miljövänlighet och hållbarhet.

I en ungdomlig och mansdominerad bransch strävar Modelon efter mångfald och jämställdhet och har ett ambitiöst arbetsmiljöarbete. För yngre medarbetare erbjuds en möjlighet att komma in i arbetslivet med praktik och examensarbeten.

## KUNDER OCH BRANSCH

Modelon odlar långa kundrelationer genom att leverera värde till kunderna, framför allt i form av våra produkter men även med kompletterande tjänster och utbildningar. Modelon stöttar vidare branschen genom deltagande i seminarier, styrgrupper, kommittéer och organisationer och aktivt bidra till utveckling och etablering av öppna standarder för modellbaserade format och metoder i industrin.

## ÄGARE

Bolaget har genom nyemissioner under 2019 och 2020 och genom listningen i april 2021 tillgodosett behovet av god finansiering för genomförande av bolagets tillväxtstrategi. Aktieägarna är en av de viktigaste intressentgrupperna för bolaget och för att attrahera långsiktiga och engagerade ägare strävar Modelon efter transparent information, enkelhet i redovisning och kommunikation samt en marknadskommunikation som likabehandlar samtliga ägare. Modelon strävar efter en bolagsstyrning som tillgodoser alla ägares intresse och ger möjlighet för framtida finansieringsaktiviteter.



## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Utvecklingsarbetet med en större amerikansk kund minskade under perioden januari – maj och är helt avslutat sedan juni 2021.

Styrelseledamot Erik Hedlund har den 15 februari 2021 lämnat styrelsen på egen begäran.

Vid årsstämman den 31 maj 2021 valdes Mark Shay och Magnus Thell till nya styrelseledamöter.

Vid extra bolagsstämma den 26 februari 2021 beslutades om ny bolagsordning med aktier i två serier, A och B, samt att aktier av serie A kan omvandlas till B-aktier genom skriftlig begäran till styrelsen. I samband med detta omstämplas 5 existerande aktier till 1 aktie av serie A och 4 aktier av serie B. Stämman beslutade även att ge styrelsen bemyndigande att fatta beslut om emission av aktier.

Den 28 april 2021 listades Modelons B-aktie på Nasdaq First North Growth Market. I samband med börserbjudandet genomfördes en nyemission om 3 409 090 B-aktier, varvid 150 Mkr brutto tillfördes bolaget. Börserbjudandet var kraftigt övertecknat

Vid extra bolagsstämma den 28 september 2021 beslutades om optionsprogram för nyanställda i och utanför Sverige.



Den 28 april 2021 listades Modelons B-aktie på Nasdaq First North Growth Market.



## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Modelon AB är ett publikt aktiebolag. De fem största ägarna per den 31 december 2021 redovisas i nedanstående tabell. Bland övriga ägare finns inte någon som äger mer än 10 % av bolaget. Modelon Group AB ägs av Modelon AB:s ursprungliga grundare som samtliga fortfarande är verksamma inom bolaget.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Röstandel	Kapitalandel
Modelon Group AB	802 551	3 214 894	47,1%	36,5%
Accendo Capital	345 270	2 317 177	24,2%	24,2%
Roosgruppen	72 843	1 031 371	7,4%	10,0%
Ansys Inc.	129 000	516 000	7,6%	5,8%
Lancelot Avalon Master	0	266 000	1,1%	2,4%
Övriga ägare	76 554	2 244 811	12,6%	21,1%
<b>Totalt</b>	<b>1 426 218</b>	<b>9 590 253</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare gällde 2021:

Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelseordförande och stämvalda styrelseledamöter.

Ledande befattningshavare var per den 31 december 2021 verkställande direktören och ytterligare 7 personer.

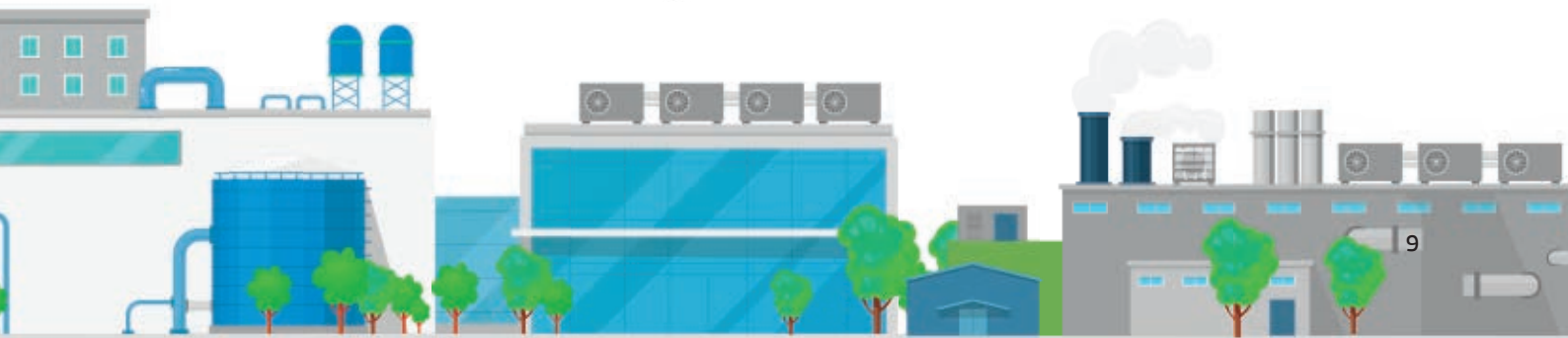
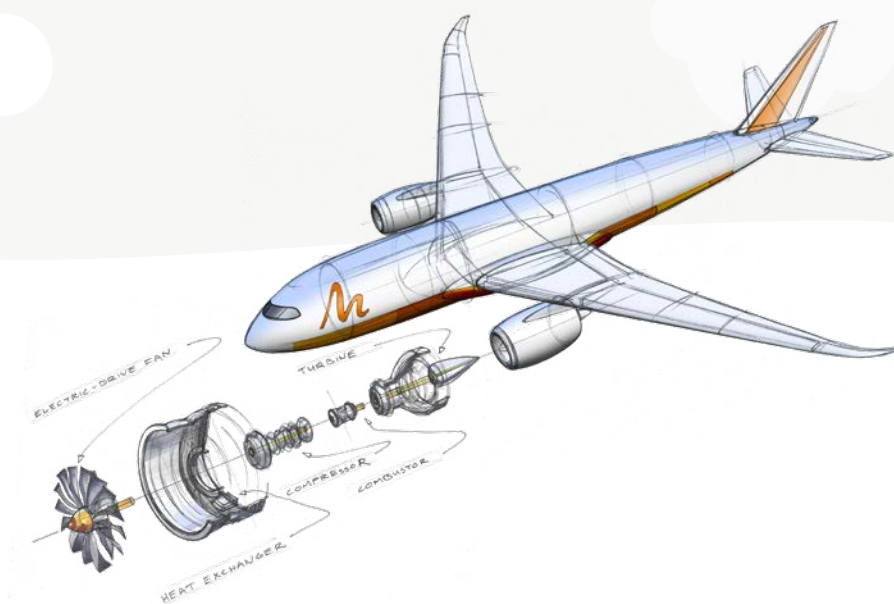
För koncernledningen tillämpas marknadsmässiga villkor för löner och övriga anställningsvillkor.

VD:s avtal kan sägas upp av bolaget med en uppsägningstid om 6 månader och av VD med en uppsägningstid om 3 månader.

## RISKANALYS OCH RISKHANTERING

### Risker kopplade till konkurrensen på Bolagets marknad

Modelon bedriver sin verksamhet inom en konkurrensutsatt marknad där konkurrenter utgör såväl globala som lokala aktörer. Vissa av Modelons konkurrenter är aktörer med betydligt mer omfattande sälj- och marknadsorganisationer än Modelon. Sådana aktörer med omfattande och globala sälj- och marknadsorganisationer kan utsätta Modelon för konkurrens eftersom de har en förmåga att sälja breda, övergripande mjukvarulösningar, högre upp i kundens organisationer, som i förlängningen får genomslag i kundens hela organisation.



### Beroende av nyckelmedarbetare

Modelon är i hög grad beroende av nyckelpersoner med lång erfarenhet av mjukvaruprodukter och produktutveckling och det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal inom Modelons tekniska område. Genom sina medarbetare har Modelon en hög kompetens inom sin tekniskdomän och etablerat sig som en stark aktör med flera stora och världsledande teknikföretag som kunder. Att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal och ledande befattningshavare är viktigt för Modelons framtida verksamhet och utveckling. Om någon av dessa nyckelmedarbetare skulle lämna Modelon kan det få en negativ inverkan på koncernens verksamhet och tillväxt och leda till behov av nyrekrytering.

### Eventuella felaktigheter i mjukvara

Modelons verksamhet är inriktad på att utveckla och erbjuda avancerade mjukvaruprodukter och tjänster. Vid eventuella felaktigheter i mjukvaror kan Modelon komma att bli skyldigt att exempelvis medverka i eller genomföra felavhjälpan åtgärder. Omfattande eller upprepade felaktigheter kan leda till att Modelon vidkänns tidskrävande och betydande kostnader för avhjälpan.

### Immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Modelons strategi är att skydda sin mjukvaruutveckling genom oregistrerad immaterialrätt såsom upphovsrätt och har inget patentskydd då det av Modelon bedöms som mycket komplext gällande mjukvaror. Det är vidare Modelons uppfattning att patentskydd är ovanligt på marknaden.

Modelon är vidare beroende av know-how och företagshemligheter och ingår alltid sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot otillbörlig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Modelon.

### Modelon är verksamt i en global miljö

Modelon är verksamt i en global miljö och bedriver försäljning av mjukvarulösningar till kunder i ett flertal regioner runtom i världen, innefattande bland annat Europa, Asien och USA. Modelons verksamhet är således föremål för risker såsom ökad politisk osäkerhet och implementering av nya eller förändrade lagar, regler eller bestämmelser på dessa marknader.

### Risker relaterade till kriget i Ukraina

Det ryska angreppet på Ukraina har inneburit en väsentligt större osäkerhet kring säkerhetsläget i Europa och hur världsekonomin kommer att utvecklas. Modelon har ingen affärsexponering gentemot Ryssland eller Ukraina och ser ingen omedelbar risk för att påverkas direkt, men följer hur utvecklingen av den globala ekonomin påverkas.

### Valutarisk

Exponering för valutarisker förekommer exempelvis vid köp eller försäljning av produkter eller tjänster i annan valuta än Modelons redovisningsvaluta SEK. Modelon har huvudsakligen hög exponering för förändringar i USD och EUR i förhållande till SEK. Exempelvis genomför Modelons dotterbolag transaktioner i andra valutor än SEK. Det sker även transaktioner i EUR och USD till och från Sverige, både som intäkter och kostnader. Koncernen har som utgångspunkt inget skydd mot valutaförändringar i sina befintliga kontrakt.

Under räkenskapsåret 2021 uppgick nettoexponeringen mot USD till cirka 2 MUSD, motsvarande cirka 18 Mkr. En förändring i valutakursen om +/- 5 % baserat på kursen per den 31 december 2021 skulle medfört en effekt om cirka +/- 1 Mkr för koncernen under räkenskapsåret. Förändringar i valutakurserna kan därmed få en negativ påverkan på Modelons försäljningsintäkter, kostnader och resultat.

### Finansiella behov för produktutveckling

Modelon bedriver en omfattande produktutveckling för att koncernen ska nå uppställda målsättningar. Mjukvaruutveckling med stora inslag av innovationsarbete och därmed sammanhängande verksamhet är, särskilt inom Modelons bransch, komplex och det är svårt att förutse de tids- och kostnadsmässiga konsekvenserna av enskilda investeringar. Enligt Modelons affärsplan kommer utvecklingskostnaderna fortsatt att vara höga de kommande åren. Det finns en risk att det i framtiden uppkommer oförutsedda finansieringsbehov för att kunna bedriva produktutvecklingen i önskvärd takt. Det är Modelons bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för koncernens aktuella behov den kommande tolv månadersperioden.



**Modelon Impact utgör kärnan i Modelons tillväxtstrategi och ambitiösa mål med fortsatt omställning av affären mot en SaaS-modell.**



## STYRELSE OCH BOLAGSLEDNING

### STYRELSE



#### **Christer Ljungberg**

(född 1963) Styrelseordförande sedan 2018

**Utbildning och erfarenhet:**

Christer Ljungberg har en civilingenjörsexamen från Chalmers tekniska högskola i Göteborg och är utbildad Marknadsekonom DIHM. Han besitter genom styrelseuppdrag och arbete i ledande befattningar en betydande kunskap om utveckling av bolag med fokus på IT och digitalisering. Han är även medlem i Styrelseakademien.

Christer har mångårig erfarenhet från ett större antal styrelseuppdrag i bland annat programvaru-, teknik- och medieföretag. Han har erfarenhet från uppdrag som styrelseordförande i sex bolag, varav två noterade bolag. Tidigare erfarenhet omfattar bland annat uppdrag inom Viedoc Technologies AB, Ecoguard AB, Micropos Medical AB, Netgain AB, Wedia Scandinavia AB (tidigare Brandproject AB) (VD och styrelseledamot), Elander Invest AB (VD och styrelseledamot) och Followit AB (grundare, VD och styrelseledamot).

**Innehav:**

15 000 B-aktier. Christer Ljungberg innehar en köpoption som ställts av Modelon Group AB som ger honom rätt att förvärva 120 000 B-aktier i Bolaget av Modelon Group AB.

**Övriga betydande uppdrag:**

Christer Ljungberg har pågående styrelseuppdrag i Visitgroup International AB, Exalt AB, Wematter AB och Novogon AB.



#### **Hilding Elmquist**

(född 1948) Styrelseledamot sedan 2005

**Utbildning och erfarenhet:**

Hilding Elmquist har en doktorsexamen från Institutionen för reglerteknik vid Lunds Tekniska Högskola. Hilding grundade Dynasim 1992 som såldes till Dassault Systèmes 2006. Han har erfarenhet som chefsarkitekt för programvaran Dymola och var initiativtagare till utvecklingen av Modelica-standarderna 1996. Hilding har tidigare erfarenhet som VD i Dynasim AB och som CTO i Dassault Systèmes. Hilding är en av fem grundare av Modelon AB.

**Innehav:**

Genom Modelon Group AB, 146 044 A-aktier och 585 032 B-aktier i Bolaget.

**Övriga betydande uppdrag:**

Hilding Elmquist är VD och styrelseordförande i Mutationem Motus AB och Mogram AB.



#### **Karin Almqvist Liwendahl**

(född 1962) Styrelseledamot sedan 2020

**Utbildning och erfarenhet:**

Karin har en B.Sc. från Lunds universitet. Karin har en mångårig erfarenhet inom finans- och telekombranschen. Karin var mellan 2001 och 2017 verksam som bland annat CEO, CFO och i andra ledande befattningar inom Telia i Sverige, Ryssland och Azerbajjan. Mellan 1986 och 2000 var Karin verksam inom Ericsson med ansvar för Investor Relations mellan 1994 och 2000.

**Innehav: -**

**Övriga betydande uppdrag:**

Karin Almqvist Liwendahl har pågående styrelseuppdrag i Niator Stainless Steel AB, Invarmex i Sverige AB och Almqvist Liwendahl AB. Karin är även verksam som CFO på Immunovia AB från 1 april, 2022.



### Eric Bantegnie

(född 1964) Styrelseledamot sedan 2020

**Utbildning och erfarenhet:**

Eric Bantegnie har en ingenjörsexamen från Ecole Polytechnique, Ecole Nationale des Télécommunications and Ecole des Mines i Frankrike, samt lång erfarenhet inom systemsimulerings-industrin och är för närvarande särskild rådgivare till Ansys CEO. Eric har tidigare erfarenhet som medgrundare och CEO för Esterel Technologies, och som grundare av Distene.

**Innehav:**

45 454 B-aktier (via bolag)

**Övriga betydande uppdrag:**

Eric Bantegnie har pågående styrelseuppdrag i Krono Safe SAS. Han är också strategisk rådgivare i Core Avi Inc. och ordförande för Embedded Venture Partners GBC1.



### Mark H. Shay, CFA

(född 1972) Styrelseledamot sedan 2021

**Utbildning och erfarenhet:**

Mark har en B.Sc. och M.Sc. i elektroteknik från Northwestern University (USA) och en MBA från MIT Sloan School of Management (USA). Mark har arbetat som IT- och strategikonstult 1996–2002 på Accenture och som finans-analytiker och portföljförvaltare sedan 2004.

**Innehav:**

345 270 A-aktier och 2 323 584 B-aktier (Accendo Capital), 20 000 B-aktier (egna via bolag)

**Övriga betydande uppdrag:**

Senior Partner, Accendo Capital. Styrelseordförande, Impact Coatings AB (publ).



### Magnus Thell

(född 1968) Styrelseledamot sedan 2021

**Utbildning och erfarenhet:**

Magnus har en B.Sc. i Ekonomi (finans och marknadsföring) från University of Wisconsin (USA) och har genomgått ledningsutbildningar på University of Chicago Graduate School of Management (USA) och IMD i Lausanne (Schweiz). Magnus är VD på Cision Sverige AB sedan 2010 och är en del av Cisions europeiska ledningsgrupp. Han har innehaft olika ledande roller inom Cision Europe i London. Magnus har även arbetat som Managementkonsult inom Ernst&Young och som försäljningschef för American Express Business Travel Norden.

**Innehav:**

1.000 B-aktier

**Övriga betydande uppdrag:**

Magnus Thell är VD på Cision Sverige AB.

## BOLAGSLEDNING

Bolagets VD samt vice VD presenteras nedan. I gruppen ledande befattningshavare enligt not 5 ingår även 6 övriga medlemmar i koncernens globala ledningsgrupp.



### Magnus Gäfvert

(född 1969) CEO sedan 2012

#### Utbildning och erfarenhet:

Magnus Gäfvert har en doktorsexamen från Institutionen för reglerteknik vid Lunds Tekniska Högskola. Som ingenjör och entreprenör har Magnus en bakgrund inom teknisk fysik och reglerteori. Magnus är en av fem grundare av Modelon AB. Magnus har tidigare erfarenhet som bland annat COO och teknisk expert på Modelon AB och som systemingenjör på Haldex Brake Products AB.

#### Innehav:

Genom Modelon Group AB, 146 044 A-aktier och 585 032 B-aktier i Bolaget.

Övriga betydande uppdrag: -



### Jonas Eborn

(född 1967) CFO sedan 2005 och vice VD sedan 2013

#### Utbildning och erfarenhet:

Jonas Eborn har en doktorsexamen från Institutionen för reglerteknik vid Lunds Tekniska Högskola. Jonas har tidigare erfarenhet som forskare på institutionen för reglerteknik vid Lunds Tekniska Högskola och som ingenjör vid United Technologies Research Center. Jonas är en av fem grundare av Modelon AB.

#### Innehav:

Genom Modelon Group AB, 146 044 A-aktier och 585 032 B-aktier i Bolaget.

#### Övriga betydande uppdrag:

Jonas Eborn har pågående styrelseuppdrag i den ideella organisationen Modelica Association.

## Flerårsöversikt koncernen

	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning (Tkr)	68 854	112 417	101 740	92 699
Resultat efter finansiella poster (Tkr)	-39 229	3 493	-12 201	1 309
Rörelsemarginal (%)	Neg	4%	Neg	1%
Avkastning på eget kapital (%)	Neg	6%	Neg	20%
Balansomslutning (Tkr)	212 654	98 345	76 294	52 742
Soliditet (%)	81%	64%	46%	12%
Medelantal anställda	84	79	77	73

## Flerårsöversikt moderföretaget

	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning (Tkr)	48 189	94 699	76 576	77 759
Resultat efter finansiella poster (Tkr)	-38 582	812	-15 844	-2 371
Rörelsemarginal (%)	Neg	2%	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital (%)	Neg	1%	Neg	Neg
Balansomslutning (Tkr)	192 399	78 800	60 799	38 642
Soliditet (%)	86%	71%	48%	10%
Medelantal anställda	47	45	45	49

## Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (SEK)

Överkursfond	199 927 699
Balanserat resultat	-7 100 936
Årets resultat	-28 134 610
	<b>164 692 153</b>
disponeras så att	
i ny räkning överföres	164 692 153
	<b>164 692 153</b>

## Koncernens resultaträkning

TKR	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	2	68 854	112 417
Övriga rörelseintäkter		2 930	4 640
		<b>71 784</b>	<b>117 058</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Licenskostnader		0	-7
Övriga externa kostnader	3, 4	-36 525	-38 924
Personalkostnader	5	-71 329	-68 813
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-809	-1 426
Övriga rörelsekostnader		-2 566	-3 404
		<b>-111 229</b>	<b>-112 574</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-39 445</b>	<b>4 484</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	317	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-101	-991
		<b>216</b>	<b>-991</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-39 229</b>	<b>3 493</b>
Skatt på årets resultat	8	10 730	-201
<b>Årets resultat</b>		<b>-28 499</b>	<b>3 292</b>



## Koncernens balansräkning

TKR	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Licenser	9	429	671
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>429</b>	<b>671</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	10	1 234	1 561
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>1 234</b>	<b>1 561</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	11	15 811	5 089
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>15 811</b>	<b>5 089</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>17 474</b>	<b>7 321</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		15 591	29 427
Aktuell skattefordran		1 759	1 252
Övriga fordringar		1 872	2 025
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	12	3 341	1 942
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	3 214	6 111
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>25 777</b>	<b>40 757</b>
Kassa och bank	14,15	169 403	50 267
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>195 180</b>	<b>91 024</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>212 654</b>	<b>98 345</b>

## Koncernens balansräkning

TKR	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		923	637
Övrigt tillskjutet kapital		200 073	62 591
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-27 889	-319
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>173 107</b>	<b>62 909</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		4 311	4 818
Aktuella skatteskulder		132	824
Övriga skulder		2 590	5 545
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	16	1 688	1 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	30 826	23 206
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>39 547</b>	<b>35 436</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>212 654</b>	<b>98 345</b>

## Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

TKR	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
<b>Eget kapital 1 januari 2020</b>	<b>580</b>	<b>36 697</b>	<b>-2 684</b>	<b>34 593</b>
Årets resultat			3 292	3 292
Omräkningsdifferenser			-974	-974
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Nyemission	57	27 745		27 802
Emissionskostnader		-1 878		-1 878
Utgivna teckningsoptioner		27		27
Aktierelaterade ersättningar			47	47
<b>Eget kapital 1 januari 2021</b>	<b>637</b>	<b>62 591</b>	<b>-319</b>	<b>62 909</b>
Årets resultat			-28 499	-28 499
Omräkningsdifferenser			894	894
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Nyemission	286	149 714		150 000
Emissionskostnader		-12 241		-12 241
Utgivna teckningsoptioner		31		31
Återköpta teckningsoptioner		-22		-22
Aktierelaterade ersättningar			35	35
<b>Eget kapital 31 december 2021</b>	<b>923</b>	<b>200 073</b>	<b>-27 889</b>	<b>173 107</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-39 445	4 484
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	18	-765	2 149
Erhållen ränta		13	0
Erlagd ränta		-100	-283
Betald inkomstskatt		-1 188	-186
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-41 485</b>	<b>6 164</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av rörelsefordringar		17 543	-8 342
Förändring av rörelseskulder		4 630	1 536
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-19 312</b>	<b>-642</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-161	-890
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-19	-52
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-180</b>	<b>-942</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		150 000	27 803
Emissionskostnader		-12 241	-1 878
Återköpta teckningsoptioner		-22	0
Upptagna lån		0	3 089
Amortering av lån		0	-8 990
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>137 737</b>	<b>20 024</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>118 245</b>	<b>18 440</b>
Likvida medel vid årets början		50 267	33 331
Kursdifferens i likvida medel		891	-1 504
Likvida medel vid årets slut	15	169 403	50 267

## Moderföretagets resultaträkning

TKR	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	2	48 189	94 699
Övriga rörelseintäkter		2 819	1 192
		<b>51 008</b>	<b>95 891</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Licenskostnader		0	-7
Övriga externa kostnader	3,4	-42 354	-47 984
Personalkostnader	5	-44 987	-41 185
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-591	-1 221
Övriga rörelsekostnader		-2 090	-3 975
		<b>-90 022</b>	<b>-94 372</b>
<b>Rörelseresultat</b>	19	<b>-39 014</b>	<b>1 519</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	20	-31	-27
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	564	316
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-101	-996
		<b>432</b>	<b>-707</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-38 582</b>	<b>812</b>
Skatt på årets resultat	8	10 447	242
<b>Årets resultat</b>		<b>-28 135</b>	<b>1 054</b>

## Moderföretagets balansräkning

TKR	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Licenser	9	429	671
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>429</b>	<b>671</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	10	521	841
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>521</b>	<b>841</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	21, 22	1 057	1 057
Fordringar hos koncernföretag	23	5 229	5 277
Uppskjuten skattefordran	11	15 480	5 033
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>21 766</b>	<b>11 367</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>22 716</b>	<b>12 879</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		2 006	20 513
Fordringar hos koncernföretag		0	353
Aktuell skattefordran		1 719	681
Övriga fordringar		841	1 847
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	12	1 862	1 562
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	2 839	3 159
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>9 267</b>	<b>28 115</b>
<i>Kassa och bank</i>	14, 15	160 416	37 886
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>169 683</b>	<b>66 001</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>192 399</b>	<b>78 880</b>

## Moderföretagets balansräkning

TKR	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	24		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		923	637
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>923</b>	<b>637</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		199 928	62 454
Balanserat resultat		-7 101	-8 164
Årets resultat		-28 135	1 054
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>164 692</b>	<b>55 344</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>165 615</b>	<b>55 981</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag		0	79
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>0</b>	<b>79</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		4 068	4 736
Skulder till koncernföretag		5 926	4 296
Övriga skulder		1 582	752
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	16	78	330
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	15 130	12 706
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>26 784</b>	<b>22 820</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>192 399</b>	<b>78 880</b>

## Rapport över förändringar i moderföretagets egna kapital

TKR	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 1 januari 2020</b>	<b>580</b>	<b>36 587</b>	<b>-8 191</b>	<b>28 976</b>
Årets resultat			1 054	1 054
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Nyemission	57	27 745		27 802
Emissionskostnader		-1 878		-1 878
Utgivna teckningsoptioner			27	27
<b>Eget kapital 1 januari 2021</b>	<b>637</b>	<b>62 454</b>	<b>-7 110</b>	<b>55 981</b>
Årets resultat			-28 135	-28 135
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Nyemission	286	149 714		150 000
Emissionskostnader		-12 241		-12 241
Utgivna teckningsoptioner			31	31
Återköpta teckningsoptioner			-22	-22
<b>Eget kapital 31 december 2021</b>	<b>923</b>	<b>199 928</b>	<b>-35 236</b>	<b>165 615</b>



## Moderföretagets kassaflödesanalys

TKR	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-39 014	1 519
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	18	-1 292	2 281
Erhållen ränta		260	316
Erlagd ränta		-101	-290
Betald inkomstskatt		-812	-370
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-40 959</b>	<b>3 456</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av rörelsefordringar		23 408	-9 207
Förändring av rörelseskulder		2 100	1 991
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-15 451</b>	<b>-3 759</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-10	-259
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-19	-52
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-29</b>	<b>-311</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		150 000	27 803
Emissionskostnader		-12 241	-1 878
Återköpta teckningsoptioner		-22	0
Amortering av skuld		-79	-8 990
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>137 658</b>	<b>16 935</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>122 178</b>	<b>12 865</b>
Likvida medel vid årets början		37 886	25 383
Kursdifferens i likvida medel		352	-362
Likvida medel vid årets slut	15	160 416	37 886

## NOTER

### NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER M.M.

#### Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

#### Redovisningsprinciper - Koncernen

##### Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. I normalfallet avser detta företag där moderföretaget innehar mer än 50 % av rösterna. I koncernredovisningen ingår dotterföretagen från den dagen koncernen erhåller bestämmande inflytande tills den dag det inte längre föreligger. Dotterföretagens redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper i övrigt.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernens balansräkning fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Koncernbidrag erhållna från överordnat moderbolag redovisas i resultaträkningen som bokslutsdisposition.

##### Intäktsredovisning

Som inkomst redovisar bolaget det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Bolaget redovisar därför inkomst till nominellt värde (fakturabelopp) om bolaget får ersättningen i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Inkomsten från bolagets försäljning av produkter redovisas som intäkt när följande villkor är uppfyllda;

- de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, bolaget behåller inte något engagemang i den löpande förvaltningen och utövar inte heller någon reell kontroll över de produkter som sålts, inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, samt
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget, och de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Bolagets intäkter avser huvudsakligen konsulttjänster och produktförsäljning. Intäkter avseende produktförsäljning utgörs av abonnemang, support och licenser och intäktsförs i den period de förbrukas.

##### Tjänsteuppdrag

Tjänsteuppdrag på löpande räkning intäktsredovisas i takt med att arbetet utförs. Upparbetad, ej fakturerad intäkt tas i balansräkningen upp till det belopp som beräknas bli fakturerat och redovisas i posten "Upparbetad men ej fakturerad intäkt".

Koncernen vinstavräknar utförda tjänsteuppdrag till fast pris i takt med att arbetet utförs, s.k. successiv vinstavräkning.

Vid beräkningen av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. Skillnaden mellan redovisad intäkt och fakturerade delikvider redovisas i balansräkningen under "Upparbetad men ej fakturerad intäkt" respektive "Fakturerad men ej upparbetad intäkt".

Den del av intäkten som relaterar till utbildning och leverans av mallar till kunder periodiseras till den period som arbetet anses vara utfört.

##### Ränta, royalty och utdelning

Ersättning i form av ränta, royalty eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen har tillförts koncernen samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas som intäkt när aktieägarens rätt till betalning är säkerställd.

##### Offentliga bidrag

Offentliga bidrag redovisas som intäkt då den framtida prestation som krävs för att erhålla bidraget utförs. I de fall bidraget erhålls innan prestationen utförts, redovisas bidraget som skuld i balansräkningen. Offentliga bidrag värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Se vidare not 27.

##### Leasingavtal

###### Koncernen som leasetagare

Koncernen är leasetagare genom så kallade operationella leasingavtal då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till koncernen. Leasingavgifterna, inklusive en eventuell första förhöjd hyra, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Koncernen har inga finansiella leasingavtal.

##### Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som koncernen lämnar till de anställda. Koncernens ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus, aktierelaterade ersättningar och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser, varken legala eller informella, att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter. Övriga planer klassificeras som förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. Koncernen har inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Koncernen har utestående personaloptioner som regleras med egetkapitalinstrument. För beskrivning av programmet se not 25. Personaloptioner värderas till marknadsvärdet vid tilldelningen, värdet av ersättningen omvärderas inte efter tilldelningstidpunkten. Den totala kostnaden fördelas över intjänandeperioden. Kostnaden redovisas som personalkostnad och krediteras eget kapital.

##### Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och

rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

### Skatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

#### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån per den skattesats som gäller per balansdagen.

#### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån beslutad skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstads. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiella anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

### Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Koncessioner, patent, licenser, varumärken  
samt liknande rättigheter ..... 5 år

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Inventarier, verktyg och installationer ..... 5 år

#### *Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar*

Koncernen tillämpar den s.k. "kostnadsföringsmodellen" avseende internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar. Metoden innebär att samtliga interna utgifter för framtagande av en immateriell anläggningstillgång kostnadsförs direkt när de uppkommer.

### Finansiella instrument

Bolaget redovisar och värderar finansiella instrument till anskaffningsvärde. Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade det vill säga med avdrag för befarade förluster. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder redovisas till det belopp varmed de förväntas regleras. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde.

### Uppskattningar och bedömningar

Följande antaganden om framtiden och andra väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen skulle kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

### Värdering av underskottsavdrag

I uppskjutna skattefordringar ingår 15 480 tkr (5 033) som avser underskottsavdrag för Modelon AB och 95 tkr (0) som avser underskottsavdrag för Modelon GmbH. Styrelsen har bedömt att underskottsavdragen kommer att kunna nyttjas mot framtida skattemässiga överskott. Bedömningen baseras på nuvarande affärsplan för perioden 2022 – 2025 och strategi med att erbjuda en molnanpassad produkt som SaaS-lösning på den globala marknaden. De skattemässiga underskotten har ingen förfallodag.

### Redovisningsprinciper - Moderföretaget

Endast redovisningsprinciper som avviker från de som tillämpas i koncernredovisningen.

### Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

### Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar redovisas som intäkt, även om utdelningen avser ackumulerade vinster innan förvärvstidpunkten. Utdelningen redovisas i normalfallet när behörigt organ fattat beslut om den och den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

## NOT 2 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Konsulttjänster	31 987	76 070	20 319	65 021
Produktförsäljning	36 867	36 347	27 870	29 678
	<b>68 854</b>	<b>112 417</b>	<b>48 189</b>	<b>94 699</b>

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
EMEA – Europe & Mid-east	17 353	18 743	15 108	16 830
NAM – North America	37 545	79 629	25 868	68 692
APAC – Asia & Pacific	13 459	13 274	7 152	8 465
Övriga marknader	497	771	61	712
	<b>68 854</b>	<b>112 417</b>	<b>48 189</b>	<b>94 699</b>

## NOT 3 ARVODE TILL REVISORER

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ernst & Young AB (SE):				
Revisionsuppdraget	509	404	509	404
Övriga tjänster	497	91	497	29
	<b>1 006</b>	<b>495</b>	<b>1 006</b>	<b>433</b>

P. Mathavan Rajkumar & Associates (IN):

Revisionsuppdraget	8	0	0	0
	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kostnader för övriga tjänster avser under 2021 till största delen kostnader hänförliga till IPO.

## NOT 4 LEASINGAVTAL - LEASETAGARE

Operationell leasing

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal	5 318	5 464	3 208	3 899
Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal:				
Ska betalas inom 1 år	4 694	5 045	2 910	3 030
Ska betalas inom 2-5 år	10 599	6 430	6 802	1 265
Ska betalas senare än 5 år	135	2 232	0	0
	<b>15 428</b>	<b>13 707</b>	<b>9 712</b>	<b>4 295</b>

Hyravtalen för huvudkontoret i Lund har under året förlängts med 3 år, vilket gör att leaseavgifterna för perioden 2-5 år har ökat väsentligt jämfört med fg år.

## NOT 5 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda	2021		2020	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
<i>Moderföretaget</i>				
Sverige	46	80%	44	81%
Storbritannien	1	100%	1	100%
	<b>47</b>	<b>80%</b>	<b>45</b>	<b>81%</b>
<i>Dotterföretag</i>				
Tyskland	5	80%	5	80%
USA	13	78%	12	84%
Japan	5	43%	6	45%
Indien	14	86%	11	91%
	<b>37</b>	<b>76%</b>	<b>34</b>	<b>78%</b>
<b>Koncernen totalt</b>	<b>84</b>	<b>79%</b>	<b>79</b>	<b>80%</b>

Löner och andra ersättningar Koncernen	2021			2020		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensioner	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensioner
<b>TKR</b>						
<b>Styrelse &amp; VD:</b>						
Christer Ljungberg, Ordförande	322	101	0	144	57	0
Karin Almqvist Liwendahl	157	49	0	97	30	0
Eric Bantegnie (fr o m okt 2020)	180	0	0	0	0	0
Hilding Elmquist	117	12	0	0	0	0
Erik Hedlund (t o m 210215)	12	1	0	97	10	0
Mark Shay (fr o m 210531)	117	37	0	-	-	-
Magnus Thell (fr o m 210531)	117	37	0	-	-	-
Magnus Gäfvert, VD	1 208	495	372	1 123	377	334
<b>Styrelse &amp; VD totalt</b>	<b>2 230</b>	<b>732</b>	<b>372</b>	<b>1 461</b>	<b>474</b>	<b>334</b>
Övriga ledande befattningshavare	8 248	2 561	1 359	8 018	2 010	1 314
Övriga anställda	43 316	9 278	3 148	41 450	9 125	2 621
<b>Koncernen totalt</b>	<b>53 794</b>	<b>12 571</b>	<b>4 879</b>	<b>50 929</b>	<b>11 609</b>	<b>4 269</b>

Gruppen övriga ledande befattningshavare ovan består av 7 (7) personer. I koncernledningen ingår dessa personer samt VD.

Inga tantiem har utgått. Anställningsavtal med VD kan sägas upp av bolaget med en uppsägningstid om 6 månader, och av VD med en uppsägningstid om 3 månader.

För perioden fram till 210530 har Hilding Elmquist i egenskap av huvuddelägare ej mottagit något styrelsearvode, i likhet med tidigare styrelseledamöter Hubertus Tummescheit och Johan Andreasson. Enligt beslut vid årsstämman 210531 erhåller samtliga styrelseledamöter i den nya styrelsen samma arvode.

Under 2021 fakturerade Eric Bantegnie sitt styrelsearvode. Detta arvode ingår i ovanstående tabell.

För övriga transaktioner med närstående parter, se not 28.

Löner och andra ersättningar	2021			2020		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensioner	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensioner
TKR						
Moderföretaget	31 467	8 914	4 384	27 917	7 682	3 778
Dotterföretag	22 327	3 657	495	23 012	3 927	491
<b>Koncernen totalt</b>	<b>53 794</b>	<b>12 571</b>	<b>4 879</b>	<b>50 929</b>	<b>11 609</b>	<b>4 269</b>

*Könsfördelning bland ledande befattningshavare*

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Andel kvinnor i styrelsen	17%	14%	17%	14%
Andel män i styrelsen	83%	86%	83%	86%
Andel kvinnor bland ledande befattningshavare	13%	13%	13%	13%
Andel män bland ledande befattningshavare	87%	87%	87%	87%

Uppgifterna avser förhållandet på balansdagen. I gruppen ledande befattningshavare ingår 8 personer inkl VD. De ledande befattningshavarna är desamma för både moderbolag och koncern. Två av de ledande befattningshavarna är anställda i ett av dotterbolagen.

Koncernen har under 2019, 2020 och 2021 erbjudit optionsprogram för samtliga anställda; teckningsoptioner till anställda i Sverige och personaloptioner till utländska anställda. Årets kostnader för optionsprogrammen uppgår för koncernen till 64 tkr (74). För ytterligare information se not 25 Optionsprogram.

## NOT 6 ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter från koncernföretag	0	0	260	316
Övriga ränteintäkter	13	0	0	0
Kursdifferenser	304	0	304	0
	<b>317</b>	<b>0</b>	<b>564</b>	<b>316</b>

## NOT 7 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntekostnader till koncernföretag	0	-268	0	-275
Övriga räntekostnader	-101	-29	-101	-27
Kursdifferenser	0	-694	0	-694
	<b>-101</b>	<b>-991</b>	<b>-101</b>	<b>-996</b>

## NOT 8 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt	-71	-572	0	0
Justering avseende tidigare år	82	0	0	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	178	129	0	-158
Förändring av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag	10 541	242	10 447	242
<b>Summa redovisad skatt</b>	<b>10 730</b>	<b>-201</b>	<b>10 447</b>	<b>242</b>

<b>Genomsnittlig effektiv skattesats</b>	-	<b>5,8%</b>	-	-
--	---	-------------	---	---

### Avstämning av effektiv skattesats

Redovisat resultat före skatt	-39 530	3 493	-38 582	812
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	8 143	-748	7 948	-174
<b>Skatteeffekt av:</b>				
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-50	-47	-23	-30
Ej skattepliktiga intäkter	28	661	0	0
Justeringar som inte ingår i det redovisade resultatet	2 522	402	2 522	402
Ökning av underskottsavdrag	-10 628	-413	-10 447	-198
Utnyttjat underskottsavdrag	29	0	0	0
Förändring i aktiverat underskottsavdrag	10 536	242	10 447	242
Temporära skillnader	1	129	0	0
Skatteeffekt av skillnader i skattesats	67	-427	0	0
Justering avseende tidigare år	82	0	0	0
<b>Redovisad skatt</b>	<b>10 730</b>	<b>-201</b>	<b>10 447</b>	<b>242</b>

#### Upplysningar om uppskjuten skattefordran

Vad avser förändringen av uppskjuten skattefordran, se not 11 Uppskjuten skattefordran. Aktiverade underskott per 2021-12-31 består av 75,1 Mkr (24,4) i skattemässiga underskott i Modelon AB och 0,6 (0) Mkr i skattemässiga underskott i Modelon GmbH. Det japanska dotterbolaget Modelon KK har per 2021-12-31 ett skattemässigt underskott motsvarande 0,7 Mkr (1,2) vilket inte har aktiverats. Övriga temporära skillnader är främst hänförliga till skillnader i redovisningsprinciper i utländska dotterbolag jämfört med koncernen.

## NOT 9 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Licenser</b>				
Ingående anskaffningsvärde	3 271	3 280	2 830	2 778
Årets anskaffningar	18	52	18	52
Omräkningsdifferens	46	-61	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>3 335</b>	<b>3 271</b>	<b>2 848</b>	<b>2 830</b>
Ingående avskrivningar	-2 600	-2 225	-2 159	-1 723
Årets avskrivningar	-260	-436	-260	-436
Omräkningsdifferenser	-46	61	0	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2 906</b>	<b>-2 600</b>	<b>-2 419</b>	<b>-2 159</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>429</b>	<b>671</b>	<b>429</b>	<b>671</b>

## NOT 10 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Inventarier</b>				
Ingående anskaffningsvärde	5 347	5 927	3 716	4 626
Årets anskaffningar	161	821	10	259
Årets försäljningar/utrangeringar	-164	-1 243	0	-1 169
Omräkningsdifferens	150	-158	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>5 494</b>	<b>5 347</b>	<b>3 726</b>	<b>3 716</b>
Ingående avskrivningar	-3 786	-3 937	-2 875	-3 029
Årets avskrivningar	-549	-990	-330	-785
Årets försäljningar/utrangeringar	164	1 013	0	939
Omräkningsdifferenser	-89	128	0	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-4 260</b>	<b>-3 786</b>	<b>-3 205</b>	<b>-2 875</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 234</b>	<b>1 561</b>	<b>521</b>	<b>841</b>

## NOT 11 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				
Ingående saldo	5 089	4 809	5 033	4 791
Tillkommande skattefordringar	10 888	360	10 447	242
Återförda skattefordringar	-168	-71	0	0
Omräkningsdifferens	2	-9	0	0
	<b>15 811</b>	<b>5 089</b>	<b>15 480</b>	<b>5 033</b>
Specifikation av uppskjutna skattefordringar:				
Övriga temporära skillnader	236	56	0	0
Outnyttjade underskottsavdrag	15 575	5 033	15 480	5 033
	<b>15 811</b>	<b>5 089</b>	<b>15 480</b>	<b>5 033</b>

Se även not 8 Skatt på årets resultat.

## NOT 12 UPPARBETAD MEN EJ FAKTURERAD INTÄKT

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upparbetade intäkter	12 699	13 137	9 327	11 363
Fakturerat belopp	-9 358	-11 195	-7 465	-9 801
<b>Redovisat värde</b>	<b>3 341</b>	<b>1 942</b>	<b>1 862</b>	<b>1 562</b>
Av beställare innehållna belopp	0	0	0	0



## NOT 13 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna intäkter	0	2 748	0	0
Förutbetalda hyreskostnader	937	866	883	866
Förutbetalda programlicenser	1 390	1 246	1 203	1 246
Förutbetalda pensioner	317	291	317	291
Övriga förutbetalda kostnader	570	960	436	756
	<b>3 214</b>	<b>6 111</b>	<b>2 839</b>	<b>3 159</b>

## NOT 14 CHECKRÄKNINGSKREDIT

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Beviljad kredit	10 000	10 000	10 000	10 000
Utnyttjad kredit	0	0	0	0

## NOT 15 KASSA OCH BANK

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Banktillgodohavanden	169 403	50 267	160 416	37 886
	<b>169 403</b>	<b>50 267</b>	<b>160 416</b>	<b>37 886</b>

## NOT 16 FAKTURERAD MEN EJ UPPARBETAD INTÄKT

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fakturerat belopp	5 945	6 086	302	2 138
Upparbetade intäkter	-4 257	-5 043	-224	-1 808
Redovisat värde	<b>1 688</b>	<b>1 043</b>	<b>78</b>	<b>330</b>
Av beställare innehållna belopp	0	0	0	0

## NOT 17 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Upplupna löner</b>	331	899	331	590
Upplupna semesterlöner	4 877	4 626	4 803	4 626
Upplupna sociala avgifter	3 498	3 238	3 483	3 097
Övriga upplupna kostnader	613	1 390	497	1 276
Förutbetalda licensintäkter	21 507	13 053	6 016	3 117
	<b>30 826</b>	<b>23 206</b>	<b>15 130</b>	<b>12 706</b>

## NOT 18 SPECIFIKATION AV POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Avskrivningar och nedskrivningar	809	1 426	591	1 248
Orealiserade kursdifferenser	-1 609	445	-1 883	803
Förlust vid utrangering av inventarier	0	230	0	230
Aktierelaterade ersättningar	35	48	0	0
	<b>-765</b>	<b>2 149</b>	<b>-1 292</b>	<b>2 281</b>

## NOT 19 INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

	Moderföretaget	
	2021	2020
Andel av årets totala försäljning som skett till andra företag inom koncernen	46%	20%
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag inom koncernen	28%	31%

## NOT 20 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

TKR	Moderföretaget	
	2021	2020
Nedskrivningar	-31	-27
	<b>-31</b>	<b>-27</b>

## NOT 21 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

TKR	Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 343	1 316
Årets anskaffningar – aktieägartillskott	31	27
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 374</b>	<b>1 343</b>
Ingående nedskrivningar	-286	-259
Årets nedskrivningar	-31	-27
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-317</b>	<b>-286</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>1 057</b>	<b>1 057</b>

## NOT 22 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde TKR
Modelon Göteborg AB	100%	100%	1 000	100
Modelon Inc	100%	100%	5 000	136
Modelon KK	100%	100%	100	308
Modelon Deutschland GmbH	100%	100%	25 000	232
Modelon Engineering Private Ltd	99,99%	99,99%	199 999	281
				<b>1 057</b>

Namn	Org. Nr.	Säte
Modelon Göteborg AB	556770-6774	Lund
Modelon Inc	33-1223267	Glastonbury
Modelon KK	1-10-3-901	Tokyo
Modelon Deutschland GmbH	HRB 219048	München
Modelon Engineering Private Ltd	FTC115925	Trichy

## NOT 23 LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

TKR	Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 277	5 682
Tillkommande fordringar	0	0
Amorteringar/Avgående fordringar	-48	-403
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>5 229</b>	<b>5 277</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>5 229</b>	<b>5 277</b>

## NOT 24 ANTAL AKTIER

Totalt antal A- och B-aktier: 11 016 471

Totalt antal röster: 23 852 433

Kvotvärde: 0,08

	A-aktier	B-aktier
<b>Ingående antal aktier 2021-01-01</b>	7 607 381	0
Under året omvandlade aktier	-6 181 163	6 181 163
Nyemission	0	3 409 090
<b>Utgående antal aktier 2021-12-31</b>	<b>1 426 218</b>	<b>9 590 253</b>
Antal röster:	14 262 180	9 590 253

Det registrerade aktiekapitalet i Moderföretaget fördelade sig, per den 31 december 2021 på 1 426 218 A-aktier och 9 590 253 B-aktier med kvotvärde om 8 öre (8) vardera. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie berättigar till en röst. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av honom/henne ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Inga aktier innehas av företaget själv.

## NOT 25 OPTIONSPROGRAM

Under åren 2019 – 2021 har Modelon AB erbjudit optionsprogram till sin anställda; teckningsoptioner till anställda i Sverige och personaloptioner till utländska anställda. Det första optionsprogrammet erbjöds till samtliga anställda, de efterföljande optionsprogrammen erbjöds till nyanställda som inte tidigare erbjudits att delta i något optionsprogram. För att täcka sina åtaganden inom ramen för programmen har Modelon AB ställt ut teckningsoptioner till dotterbolaget Modelon Göteborg AB.

I optionsprogrammet 2019/2023 tilldelades 142 000 teckningsoptioner, varav 19 500 har återlämnats, samt 99 000 personaloptioner, varav 14 500 har återlämnats. Optionerna ger rätt att teckna en aktie till kursen 72 kr under perioden 1 mars 2023 – 14 april 2023. Optionerna är värderade till 1,86 och värderingen har gjorts utifrån Black & Scholes med hänsyn till teckningskurs, löptid, värdering av underliggande aktie per tilldelningsdagen, riskfri ränta, bedömd framtida volatilitet och förväntad utdelning enligt tabellen nedan.

I optionsprogrammet 2020/2024 tilldelades 14 500 teckningsoptioner, varav 0 har återlämnats, samt 12 500 personaloptioner, varav 4 000 har återlämnats. Optionerna ger rätt att teckna en aktie till kursen 72 kr under perioden 15 maj 2024 – 30 juni 2024. Optionerna är värderade till 1,87 och värderingen har gjorts utifrån Black & Scholes men hänsyn till teckningskurs, löptid, värdering av underliggande aktie per tilldelningsdagen, riskfri ränta, bedömd framtida volatilitet och förväntad utdelning enligt tabellen nedan.

I optionsprogrammet 2021/2025 tilldelades 6 500 teckningsoptioner, varav 0 har återlämnats, samt 21 500 personaloptioner, varav 0 har återlämnats. Optionerna ger rätt att teckna en aktie till kursen 60,30 kr under perioden 1 – 30 september 2025. Optionerna är värderade till 4,83 och värderingen har gjorts utifrån Black & Scholes med hänsyn till teckningskurs, löptid, värdering av underliggande aktie per tilldelningsdagen, riskfri ränta, bedömd framtida volatilitet och förväntad utdelning enligt tabellen nedan.

	Optionsprogram 2019/2023	Optionsprogram 2020/2024	Optionsprogram 2021/2025
Teckningskurs	72 kr	72 kr	60,30 kr
Löptid	4 år	4 år	4 år
Värdering av underliggande aktie per tilldelningsdagen	42 kr	42 kr	37,90 kr
Riskfri ränta	-0,26%	-0,24%	-0,1%
Bedömd framtida volatilitet	25%	25%	35%
Förväntad utdelning	0 kr	0 kr	0 kr

Den bedömda marknadsmässiga volatilitetsnivån är baserad på historiska data för noterade bolag inom samma verksamhetsområde. Teckningsoptionerna tilldelades de anställda vederlagsfritt varvid en förmån, baserad på ovanstående värderingar, om totalt 31 TKR (27) har kostnadsförts under året.

För personaloptionerna i alla programmen ligger värderingen fast med undantag för antagandet om andelen kvarstående personal vid lösentidpunkten som satts till 95%. Detta antagande kan komma att ändras utifrån faktiska förhållanden. Den totala kostnaden kommer också att förändras då sociala avgifter beräknas på börskursen vid årets slut. Under 2021 har kostnaden för alla personaloptionsprogram, inklusive sociala avgifter, belastat koncernens rörelseresultat med 32 TKR (47). Redovisat skuldbelopp för sociala avgifter uppgår den 31 december 2021 till 0 TKR (3).

Optionsprogram 2019/2023	Teckningsoptioner		Personaloptioner	
	2021	2020	2021	2020
Utestående per 1 januari	134 500	139 000	97 500	99 000
Återlämnade under året	-12 000	-4 500	-13 000	-1 500
<b>Utestående per 31 december</b>	<b>122 500</b>	<b>134 500</b>	<b>84 500</b>	<b>97 500</b>

Optionsprogram 2020/2024	Teckningsoptioner		Personaloptioner	
	2021	2020	2021	2020
Utestående per 1 januari	14 500	0	12 500	0
Tilldelade under året	-	14 500	-	12 500
Återlämnade under året	-0	-0	-4 000	-0
<b>Utestående per 31 december</b>	<b>14 500</b>	<b>14 500</b>	<b>8 500</b>	<b>12 500</b>

Optionsprogram 2021/2025	Teckningsoptioner		Personaloptioner	
	2021	2020	2021	2020
Utestående per 1 januari	0	-	0	-
Tilldelade under året	6 500	-	21 500	-
<b>Utestående per 31 december</b>	<b>6 500</b>	<b>-</b>	<b>21 500</b>	<b>-</b>

Samtliga program	2021-12-31	2020-12-31
Totalt antal utestående teckningsoptioner	143 500	149 000
Totalt antal utestående personaloptioner	114 500	110 000

## NOT 26 STÄLLDA SÄKERHETER

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Säkerheter ställda för egna skulder till kreditinstitut:				
Företagsinteckningar	10 000	10 000	10 000	10 000
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>

## NOT 27 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TKR	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Erhållna bidrag, ej slutredovisade/godkända	7 038	9 598	6 759	9 598
	<b>7 038</b>	<b>9 598</b>	<b>6 759</b>	<b>9 598</b>

### DEMOBASE

EU har beviljat Modelon AB 4993 Tkr som deltagare i ett samfinansierat projekt. Modelon AB har erhållit 0% av beviljat belopp under 2021, 85% av beviljat belopp ackumulerat. Erhållen del av bidraget under 2021 uppgår till 0 Tkr, 4244 Tkr ackumulerat. Det är styrelsens bedömning att Modelon AB har fullföljt sin prestation för bidraget och bidragen har intäktsförts respektive år som likvid har inkommit

Erhållen likvid redovisas under Eventualförpliktelser till den dag projektet blivit slutgodkänt.

### Virtuell elektrisk drivlina - FFI

Vinnova har beviljat Modelon AB 721 Tkr som deltagare i ett samfinansierat projekt. Modelon AB har erhållit 25% av beviljat belopp under 2021, 94% av beviljat belopp ackumulerat. Erhållen del av bidraget under 2021 uppgår till 181 Tkr, 676 Tkr ackumulerat. Det är styrelsens bedömning att Modelon AB har fullföljt sin prestation för bidraget och bidragen har intäktsförts respektive år som likvid har inkommit

Erhållen likvid redovisas under Eventualförpliktelser till den dag projektet blivit slutgodkänt.

### Piia Autopilot

Vinnova har beviljat Modelon AB 200 Tkr som deltagare i ett samfinansierat projekt. Modelon AB har erhållit 50% av beviljat belopp under 2021, 50% av beviljat belopp ackumulerat. Erhållen del av bidraget under 2021 uppgår till 100 Tkr, 100 Tkr ackumulerat. Modelon AB har intäktsfört 87 Tkr enligt nedlagt arbete. Upparbetad andel av erhållen likvid redovisas under Eventualförpliktelser till den dag projektet blivit slutgodkänt.

### Embrace

Vinnova har beviljat Modelon AB 2858 Tkr som deltagare i ett samfinansierat projekt. Modelon AB har erhållit 34% av beviljat belopp under 2021, 61% av beviljat belopp ackumulerat. Erhållen del av bidraget under 2021 uppgår till 975 Tkr, 2858 Tkr ackumulerat. Det är styrelsens bedömning att Modelon AB har fullföljt sin prestation för bidraget och bidragen har intäktsförts respektive år som likvid har inkommit.

Erhållen likvid redovisas under Eventualförbindelser till den dag projektet blivit slutgodkänt.

### Phymos

BMWi - Bundesministerium für Wirtschaft und Energie har beviljat Modelon Deutschland GmbH 2523 Tkr som deltagare i ett samfinansierat projekt. Modelon Deutschland GmbH har erhållit 11% av beviljat belopp under 2021, 11% av beviljat belopp ackumulerat. Erhållen del av bidraget under 2021 uppgår till 280 Tkr, 280 Tkr ackumulerat. Det är styrelsens bedömning att Modelon Deutschland GmbH har fullföljt sin prestation för bidraget och bidragen har intäktsförts respektive år som likvid har inkommit.

Erhållen likvid redovisas under Eventualförbindelser till den dag projektet blivit slutgodkänt.

## NOT 28 UPPLYSNING OM VISSA TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Företaget och koncernen har under räkenskapsåret haft avtal och genomfört några transaktioner enligt nedan med sådana närstående parter som anges i Årsredovisningslagen 5 kap. 23 § av väsentlig karaktär. I de fall närståendetransaktioner sker görs detta på marknadsmässiga villkor.

Konsultavtal med Novogon AB (Christer Ljungberg) .....	120 tkr (240)
Konsultavtal med Mogram AB (Hilding Elmqvist) .....	203 tkr (1 147)
Konsultavtal med Embedded Venture Partners (Eric Bantegnie) .....	20 tkr (0)

## NOT 29 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS SLUT

Inga väsentliga händelser finns efter balansdagens slut.

## NOT 30 DISPOSITION AV FÖRETAGETS RESULTAT

### Förslag till resultatdisposition, SEK

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel

Överkursfond	199 927 699
Balanserat resultat	-7 100 936
Årets resultat	-28 134 610
	<b>164 692 153</b>
disponeras så att	
i ny räkning överföres	164 692 153
	<b>164 692 153</b>

## NOT 31 NYCKELTALSDEFINITIONER

### *Rörelsemarginal*

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

### *Justerat eget kapital*

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

### *Avkastning på eget kapital*

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

### *Soliditet*

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

### *ARR, årligt återkommande intäkter*

Återkommande produktintäkter för det senaste hela kvartalet, multiplicerat med fyra

**Lund den 30 mars 2022**

**Christer Ljungberg**  
Ordförande

**Karin Almqvist Liwendahl**  
Styrelseledamot

**Eric Bantegnie**  
Styrelseledamot

**Hilding Elmqvist**  
Styrelseledamot

**Mark Shay**  
Styrelseledamot

**Magnus Thell**  
Styrelseledamot

**Magnus Gäfvert**  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 mars 2022

**Ernst & Young AB**

**Henrik Rosengren**  
Auktoriserad Revisor

# REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Modelon AB (publ), org.nr 556672-3010

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Modelon AB (publ) för räkenskapsåret 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 5–11 samt 15–39 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 4 samt 12–14. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen

ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.



- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Modelon AB (publ) för räkenskapsåret 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försumelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Lund den 30 mars 2022

Ernst & Young AB

Henrik Rosengren  
Auktoriserad revisor

## ÅRSSTÄMMA OCH KALENDARIUM

### ÅRSSTÄMMA

Modelon kommer att genomföra årsstämma den 18 maj 2022 genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler.

Någon stämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum. Modelon välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning i den ordning som beskrivs i kallelsen till årsstämman.

Kallelse till stämman skickas ut den 20 april 2022 och kommer att finnas tillgänglig i sin helhet på: [www.modelon.com/agm2022](http://www.modelon.com/agm2022).

### RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport Q1 ..... 17 maj  
Delårsrapport Q2 ..... 24 augusti  
Delårsrapport Q3 ..... 11 november

### PRENUMERERA

Ekonomisk information och övrig relevant bolagsinformation publiceras på bolagets webbplats. För att prenumerera och få tillgång till informationen automatiskt via epost, kan anmälan göras på: [www.modelon.com/investor-relations](http://www.modelon.com/investor-relations).





Modelon erbjuder systemmodellering och simuleringsprogramvara som accelererar produktinnovation, utveckling och drift inom en rad branscher. Modelons flaggskeppsprodukt, Modelon Impact, är en molnbaserad plattform med ett unikt webbgränssnitt och tusentals beprövade modeller och komponenter som spänner över ett brett spektrum av applikationer. Med huvudkontor i Lund, Sverige, och med global räckvidd, är Modelon en branschledande expert inom modellbaserad systemutveckling med fokus på öppna standarder.

[www.modelon.com](http://www.modelon.com)



**YOUR EXPERT PARTNER IN SYSTEMS MODELING AND SIMULATION**

Ideon Science Park, Beta-building Scheelevägen 17 | SE-223 70 Lund | Sweden | [info@modelon.com](mailto:info@modelon.com) | [www.modelon.com](http://www.modelon.com)